



ASSET  
MANAGEMENT

## FONDIVALITSEJA POOLAASTA ARUANNE

Aruandeperioodi algus: 01.01.2017

Aruandeperioodi lõpp: 30.06.2017

Fondivalitseja nimetus: FB Asset Management AS

Registrikood: 12493634

Tänava/talu nimi,  
maja ja korteri number: Tartu mnt 25

Linn: Tallinn

Maakond: Harju maakond

Postisihnumber: 10117

Telefon: +372 8810300, 5122201

E-posti aadress: roman@oiliken.com

## SISUKORD

Tegevusaruanne.....	3
Raamatupidamise poolaastaruanne.....	4
Bilanss.....	4
Kasumiaruanne.....	5
Raamatupidamise poolaastaruande lisad .....	6
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted .....	6
Lisa 2 Raha.....	8
Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud.....	8
Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed.....	8
Lisa 5 Immateriaalne põhivarad.....	8
Lisa 6. Võlad ja ettemaksed .....	9
Lisa 7. Maksude ettemaksed ja maksuvõlad .....	9
Lisa 8. Tingimuslikud kohustised ja varad .....	9
Lisa 9. Müügitulu .....	10
Lisa 10. Müüdüd toodangu (kaupade, teenuste) kulu.....	10
Lisa 11. Üldhalduskulud .....	10
Lisa 12. Tööjõu kulud .....	11
Lisa 13. Muud finantstulud ja -kulud.....	11
Lisa 14. Seotud osapooled .....	12
Aktsiaseltsi juhatuse ja nõukogu liikmed.....	13

## TEGEVUSARUANNE

FB Asset Management AS tegeles 2017.a. esimesel poolaastal riskikapitalifondi FB Income Fund ning lepingulise kinnise mitteavaliku fondi FB Opportunity Fund valitsemisega. FB Income Fond investeerib peamiselt börsil noteerimata Eesti ettevõtete võlakirjadesse, FB Opportunity Fund kaupleb optioonidega online-süsteemi kaudu USA finantsturgudel.

Mõlemate fondide investeerimistegevus oli edukas, mis võimaldas ka fondivalitsejale teenida märkimisväärse valitsemis- ning edukustasu.

Loodame, et 2017.a. teisel poolaastal mõlemate fondide kasum jätkub kasvamist.

## RAAMATUPIDAMISE POOLAASTAARUANNE

### BILANSS

(eurodes)

	30.06.2017	31.12.2016	Lisa nr.
--	------------	------------	-------------

### AKTIVA (VARAD)

#### Käibevarad

Raha	202 006	169 172	2
Nõuded ja ettemaksed	12 174	14 283	3
<b>Kokku käibevarad</b>	<b>214 180</b>	<b>183 455</b>	

#### Põhivarad

Finantsinvesteeringud	120 000	120 000	4
Immateriaalsed põhivarad	317	417	5
<b>Kokku põhivarad</b>	<b>120 317</b>	<b>120 417</b>	

### KOKKU VARAD

<b>334 497</b>	<b>303 872</b>	
----------------	----------------	--

## KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

### Kohustused

#### Lühiajalised kohustused

Võlad ja ettemaksed	4 045	5 923	6
<b>Kokku lühiajalised kohustused</b>	<b>4045</b>	<b>5923</b>	

### Kokku kohustused

<b>4 045</b>	<b>5 923</b>	
--------------	--------------	--

### Omakapital

Aksiakapital nimiväärtuses	130 000	130 000	
Ülekurs	25 000	25 000	
Kohustuslik reservkapital	13 000	13 000	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)	129 949	61 372	
Aruandeperioodi kasum (-kahjum)	32 503	68 577	

### Kokku omakapital

<b>330 452</b>	<b>297 949</b>	
----------------	----------------	--

### KOKKU KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

<b>334 497</b>	<b>303 872</b>	
----------------	----------------	--

## KASUMIARUANNE

(eurodes)

	<i>2017.a. jaanuar- juuni</i>	<i>2016.a.</i>	<i>Lisa nr.</i>
Müügitulu	86 614	120 433	8
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-3 905	-5 819	9
<b>Brutokasum (-kahjum)</b>	<b>82 709</b>	<b>114 614</b>	
Üldhalduskulud	-39 082	-50 327	10
Muud äritulud	0	2 136	
Muud ärikulud	0	-3	
<b>Ärikasum (kahjum)</b>	<b>43 627</b>	<b>66 420</b>	
Muud finantstulud ja -kulud	-11 124	2 157	12
<b>Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist</b>	<b>32 503</b>	<b>68 577</b>	
<b>Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)</b>	<b>32 503</b>	<b>68 577</b>	

## RAAMATUPIDAMISE POOLAASTAARUANDE LISAD

### Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

#### Üldine informatsioon

AS FB Asset Management kui väikeettevõtja koostas 2017. aasta 1. poolaasta lühendatud raamatupidamise aastaaruande kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded kehtestatakse raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad vastavalt raamatupidamise seaduse § 32 lõikele 1 väljaantavad Raamatupidamise Toimkonna juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes (täisarvudes).

Kasumiaruanne on koostatud 2. skeemi järgi.

Raamatupidamise aastaaruanne annab FB Asset Management AS-i finantsseisundi ja - tulemise kohta asjakohast ning tõepäraselt esitatud informatsiooni.

AS FB Asset Management on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.

#### Finantsvarad

Finantsvara on vara, mis on:

- (a) raha;
- (b) lepinguline õigus saada teiselt osapoolelt raha või muid finantsvarasid (nt nõuded ostjate vastu);
- (c) lepinguline õigus vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kasulikel tingimustel (nt positiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid);
- (d) teise ettevõtte omakapaliinstrument (nt investering teise ettevõtte aktsiatesse).

Finantsvarad ja finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või -kohustuse eest makstava või saadava tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või -kohustuse soetamisega otseselt kaasnevaid tehingukulutusi.

Finantsvarad eemaldatakse bilansist siis, kui ettevõtte kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolle üle enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

#### Raha

Raha hõlmab sularaha kassas ja raha pangakontodel. Raha ekvivalentideks loetakse lühiajalisi (kuni 3 kuud) kõrge likviidsusega investeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning millel puudub oluline turuväärtuse muutuse risk.

#### Finantsinvesteeringud

Investeeringufondide osakud võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, nende edasine kajastamine toimub õiglases väärtuses.

Juhul kui osakud ei kaubelda aktiivselt avalikul finantsturul, siis nende õiglaseks väärtuseks loetakse osaku tagasivõtmishind, mis on arvatud fondi tingimuste järgi.

#### Nõuded ja ettemaksud

Nõuded on bilansis hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Nõuete hindamisel on vaadatud igat nõuet eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta.

Vähetõenäoliselt laekuvad arved on bilansis alla hinnatud tõenäoliselt laekuva summani ning lootusetud nõuded on kantud bilansist välja.

#### Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Immateriaalset varaobjekti kajastatakse bilansis ainult juhul, kui:

- (a) objekt on ettevõtte poolt kontrollitav;
- (b) on tõenäoline, et ettevõtte saab objekti kasutamisest tulevikus majanduslikku kasu;
- (c) objekti soetusmaksumus on usaldusväärselt hinnatav.

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja soetamisega otseselt seotud kulutustest (sh kulutused, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja – asukohta).

Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.



Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit, välja arvatud juhul, kui mõni muu meetod peegeldab objektiivsemalt varast saadava majandusliku kasu jagunemist vara kasulikule elueale.

Põhivara arvele võtmise alampiir 1 000 EUR.

Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)

Põhivara grupi nimi	Kasulik eluiga
Fondivalitseja tegevusluba	5 aastat

Kõikidel immateriaalsetel varadel eeldatakse olevat piiratud kasulik eluiga. Juhul kui immateriaalne vara on tekkinud lepingulistest vm. õigustest, ei ole vara kasulik eluiga pikem kui nende lepinguliste õiguste kehtivusperiood, kuid võib olla sellest lühem kui ettevõtte planeerib vara kasutada lühema perioodi jooksul. Kui lepingulisi õigusi saab pikendada, võib immateriaalse vara kasulik eluiga hõlmata ka pikendatavat perioodi, eeldusel, et pikendamiseks ei ole vaja teha märkimisväärseid kulutusi.

### Finantskohustused

Finantskohustus on lepinguline kohustus:

- (a) tasuda teisele osapoolele raha või muid finantsvarasid (nt kohustus tarnijate ees); või
- (b) vahetada teise osapoolega finantsvarasid potentsiaalselt kahjulikel tingimustel (nt negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid).

Finantskohustused kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses.

Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

### Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Bilansis kajastatakse eraldisena aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel tekkinud ettevõtte kohustusi, millel on seaduslik või lepinguline alus, mis nõuab varast loobumist ja mille maksu must saab usaldusväärset määrata, kuid mille lõplik maksumus või maksetähtaeg ei ole kindlalt fikseeritud. Eraldiste hindamisel on lähtutud juhatuse hinnangutest, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangutest.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, kuid mille realiseerumise tõenäosus on ettevõtte juhtkonna hinnangul alla 50%, on avalikustatud potentsiaalsete kohustustena raamatupidamise aastaaruande lisades.

### Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule reservkapitali suurus nähakse ette põhikirjas ja see ei või olla väiksem kui 1/10 aktsiakapitalist. Ettevõtte põhikirja kohaselt moodustab reservkapital 10% aktsiakapitalist.

### Tulud

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärset hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt.

### Kulud

Aruandeperioodi jooksul teenitud tuludest arvatakse maha samade tulude teenimisega seotud kulud. Kulutused, millele vastavad tulud tekkivad järgmistel perioodidel, kajastatakse kuludena samadel perioodidel, kui nendega seonduvad tulud.

### Maksustamine

Vastavalt Eesti Vabariigi tulumaksuseadusele ei maksustata mitte ettevõtte tulu vaid ettevõtte poolt välja makstavaid dividende (20/80 netodividendina väljamakstud summalt).

### Seotud osapooled

Seotud osapooled FB Asset Management AS-i jaoks on tema poolt valitsetavad fondid, enamusaktsionär ja tema lähisugulased, enamusaktsionäriale kuuluvad teised äriühingud, juhatuse ja nõukogu liikmed, enamusaktsionäriale kuuluvate teiste äriühingute juhatuse ja nõukogu liikmed.

Pärast bilansipäeva, kuid enne aastaruande kinnitamist toimunud sündmuste kajastamine aastaaruandes sõltub sellest, kas tegemist on korrigeeriva või mittekorrigeeriva sündmusega.

Korrigeeriv bilansipäevajärgne sündmus on selline sündmus, mis kinnitab bilansipäeval eksisteerinud asjaolusid. Korrigeerivate sündmuste mõju kajastatakse lõppenud aasta bilansis ja kasumiaruandes.

Mittekorrigeeriv bilansipäevajärgne sündmus on selline sündmus, mis ei anna tunnistust bilansipäeval eksisteerinud asjaoludest.

Mittekorrigeerivate sündmuste mõju ei kajastata lõppenud aasta bilansis ja kasumiaruandes, vaid avaldatakse lisades, juhul, kui nad on olulised.

## Lisa 2. Raha

(eurodes)	30.06.2017	31.12.2016
Pangakontod	202 006	169 172
<b>KOKKU</b>	<b>202 006</b>	<b>169 172</b>

## Lisa 3. Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)	30.06.2017	31.12.2016
Laekumata valitsemistasu	11 340	14 213
Tulevaste perioodide kulud	834	70
<b>KOKKU</b>	<b>12 174</b>	<b>14 283</b>

## Lisa 4. Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)	Valitsetava fondi osakud	Kokku
31.12.2016	120 000	120 000
30.06.2017	120 000	120 000

Fondiosakud on kajastatud soetusmaksumuse meetodil, kuna neid ei kaubelda avalikel finantsturgudel (vt lisa 1).

## Lisa 5. Immateriaalne põhivara

	Fondivalitseja tegevusluba
<i>31.12.2015</i>	
Soetusmaksumus	1000
Akkumuleeritud kulum	-383
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>617</b>
Amortisatsioonikulu	-200
<i>31.12.2016</i>	
Soetusmaksumus	1000
Akkumuleeritud kulum	-583
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>417</b>
Arvutatud kulum	-100
<i>30.06.2017</i>	
Soetusmaksumus	1000
Akkumuleeritud kulum	-683
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>317</b>



## Lisa 6. Võlad ja ettemaksed

(eurodes)	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Võlad tarnijatele	1 000	2 875
Võlad töövõtjatele	1 642	1 643
Maksuvõlad	1 378	1 380
Muud viitvõlad	25	25
<b>Kokku võlad ja ettemaksed</b>	<b>4 045</b>	<b>5 923</b>

## Lisa 7. Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Füüsilise isiku tulumaks	293	295
Sotsiaalmaks	543	543
Tekkepõhised maksud välja maksmata palgast	542	542
<b>Kokku maksuvõlad</b>	<b>1 378</b>	<b>1 380</b>

## Lisa 8. Tingimuslikud kohustised ja varad

(eurodes)	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Tingimuslikud kohustised		
Võimalikud dividendid	103 959	103 959
Tulumaksukohustis võimalikelt dividendidelt	25 990	25 990
<b>Kokku tingimuslikud kohustised</b>	<b>129 949</b>	<b>129 949</b>

## Lisa 9. Müügitulu

(eurodes)

	<b>2017.a.</b>	<b>2016</b>
	<i>jaanuar-juuni</i>	
<b>Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes</b>		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	86 614	85 771
<b>Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku</b>	<b>86 614</b>	<b>85 771</b>
<b>Müügitulu tegevusalade lõikes</b>		
Investeeringufondi osakute väljalasketasu	0	0
Investeeringufondi valitsemistasu	40 710	80 607
Investeeringufondi edukustasu	36 862	39 826
Investeeringufondi osakute tagasivõtmise tasu	9 042	0
<b>Kokku müügitulu</b>	<b>86 614</b>	<b>120 433</b>

## Lisa 10. Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu

(eurodes)

	<b>2017.a.</b>	<b>2016</b>
	<i>jaanuar-juuni</i>	
Fondivalitseja teenustasukulu	3 905	5 819
<b>Kokku</b>	<b>3 905</b>	<b>5 819</b>

## Lisa 11. Üldhalduskulud

(eurodes)

	<b>2017.a.</b>	<b>2016</b>
	<i>jaanuar-juuni</i>	
Üür ja rent	6 336	1 056
Mitmesugused bürookulud	36	0
Riiklikud ja kohalikud maksud	0	200
Tööjõukulud	13 107	27 118
Amortisatsioonikulu	100	200
Raamatupidamine, audiit jne	13 776	18 675
Panga- ja väärtpaberikonto kulud	221	173
Liikmetasud eralalistes ühingutes	1 000	0
Info- ja IT-teenused	4 506	2 905
<b>Kokku</b>	<b>39 082</b>	<b>50 327</b>

## Lisa 12. Tööjõu kulud

(eurodes)

	<b>2017.a. jaanuar- juuni</b>	<b>2016</b>
Palgakulud	9 855	20 386
Sotsiaalmaksud	3 252	6 732
<b>Kokku tööjõukulud</b>	<b>13 107</b>	<b>27 118</b>
Töötajate arv	1	1

## Lisa 13. Muud finantstulud ja -kulud

(eurodes)

	<b>2017.a. jaanuar- juuni</b>	<b>2016</b>
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-11 124	2 157
Intressitulud	0	0
<b>Kokku</b>	<b>-11 124</b>	<b>2 157</b>

## Lisa 14. Seotud osapooled

(eurodes)

### Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	30.06.2017		31.12.2016	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	25	0	25
Valitsetavad investeerimisfondid	11 340	0	14 213	0

### Ostud ja müügid

	2017.a. jaanuar-juuni		2016	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	6 336	86 614	3 118	120 433

### Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused

	2017.a. jaanuar-juuni	2016
Juhatuse liikme tasu	9 855	19 738

Fondivalitsejale kuuluvad ka valitsetava fondi osakud, mille korrigeeritud soetusmaksumus seisuga 31.12.2016.a ning 30.06.2017.a. oli 120 000 EUR.

"Müügid seotud osapooltele" on valitsetavate fondide valitsemistasu, edukustasu, fondi osakute väljalaske- ning tagasivõtmistasu (vt. lisa 9).

## AKTSIASELTSI JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMED

### *Juhatuse liikmed*

Vladimir Šapovalenko  
Arseni Lõhmus

### *Nõukogu liikmed*

Roman Ventsel  
Sergei Jurkin  
Natalja Klein

Aruande lõpetamise kuupäev on: 24.08.2017